

周期股强势领涨 沪指创本轮反弹新高

## A股“开门红” 金九行情将启



A股周五迎来9月首个交易日,沪指延续强势表现,最终小幅收涨0.19%,收报3367.12点,收出9月开门红,盘中最高涨至3381.93点,再度创出本轮反弹行情新高。两市合计成交6409亿元,行业板块多数收涨,煤炭、钢铁、有色金属等周期类股强势领涨。 ■ 杨晓春

科德投资预计,整个九月份市场都会处于一种比较有利的气氛当中。首先,从货币政策的角度来考虑,由于接下来面临中秋节和国庆节,央行向市场释放资金,保证节日资金供应充裕的可能性非常大,所以货币预计会处于非常充裕的时间段。

其次,接下来政策面预计也会处于一个比较平稳的时期。国庆节很快到来,而且长假后党的“十九大”即将召开,从政策面来说这个时候吹暖风的概率较大。预计在关键的时间段政策面也有可能更多地聚焦于经济的改革,这对于股市来说会形成更大的利好。

九月份也是传统中市场热点比较多的一个月份。近期市场当中周期股一直活跃,而且这个势头目前还没有

出现要结束的趋势,这个热点有望成为九月份继续带动市场的一个重要发动机。

宁波海顺认为,本周后四天沪指连续收出十字星,且持续保持在周一实体阳线上方,大概率是为了消化股灾2.0的套牢盘,下周大概率会继续向上突破。我们可以看下深成指以及创业板指的情况,趁着沪指歇脚之际,携手创出新高。周五三大指数均有明显放量,周线也开始显示放量,一旦场外资金确认3300点正式突破,那么将会有越来越多的资金开始跑步进场,由于目前像房地产,数字货币等投资方向都受到管理层的抑制,股市将会是最好的投资场所,且容积大。参考外围股指纷纷创新高,相信A股也会真正走出一个健康的牛市。

股民热线:0551-64376958  
E-mail:wq69535104@sina.com

2017年9月1日沪深指数

上证指数日线图



上证指数

开盘:3365.99 最高:3381.93  
最低:3358.47 收盘:3367.12  
涨跌:6.31点 成交:3137.22亿元  
上涨:710家 下跌:561家 平盘:107家

深成指日线图



深成指

开盘:10822.49 最高:10880.56  
最低:10807.77 收盘:10880.56  
涨跌:63.92点 成交:3271.98亿元  
上涨:1149家 下跌:691家 平盘:222家

### IPO

#### 证监会核发8家IPO批文 筹资总额不超过37亿元

9月1日,中国证监会按法定程序核准了以下企业的首发申请。

上交所主板:上海拉夏贝尔服饰股份有限公司、大理药业股份有限公司、苏州金鸿顺汽车零部件股份有限公司、福建傲农生物科技集团股份有限公司。深交所中小板:哈尔滨三联药业股份有限公司、大博医疗科技股份有限公司。深交所创业板:宁波创源文化发展股份有限公司、山东世纪天鸿文教科技股份有限公司。上述企业筹资总额不超过37亿元。

■ 杨晓春

### 证券要闻

#### 证监会出台公募基金管理新规 严控流动性风险

周五,中国证监会召开了例行发布会,会上新闻发言人高莉表示,证监会发布《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》,自2017年10月1日起施行。

《管理规定》以证监会公告形式发布,作为《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》与《货币市场基金监督管理办法》的配套规范性文件,共10章41条。

高莉介绍,主要内容涵盖基金管理人内部控制以及基金产品设计、投资限制、申购赎回管理、估值与信息披露等

业务环节的规范,并针对货币市场基金的流动性风险管控做出了专门规定。

高莉表示,为确保法规平稳实施,避免对市场造成短期影响,《管理规定》对涉及基金管理人需进行投资调整的事项均给予6个月过渡期。

高莉表示,各基金管理人应根据该规定的要求,强化与落实金融机构防范风险的主体责任,抓紧建立、完善基金流动性风险的内控制度与机制,构建多维度的流动性风险监测与预警机制。

### 市场观察

#### 近500公司征战股市 “炒股”成业绩双刃剑

半年报数据显示,上半年共490家上市公司进行股票投资,初始投资金额合计达1252.45亿元。在A股总体企稳向好的背景下,既有上市公司逢高兑现利润,也有上市公司加速入市。

对于上市公司来说,“炒股”是业绩“双刃剑”。有的公司“炒股”收益大幅增厚了公司业绩。以海螺水泥为例,在股票投资大赚18.6亿元的情况下,公司上半年业绩达67.17亿元。近年来,海螺水泥只买卖同行业上市公司股票,价值投资和战略投资的意图非常明确。也有部分上市公司在主业不振的情况下,以“炒股”为生。以兰州黄河为例,公司在主业亏损的情况下,依靠手中22只股票的投资收益,上半年实现净利润707.71万元。不过,当股市行情不好,股票投资收益也可能拖累公司业绩。仍以兰州黄河为例,去年公司亏损2509.36万元。公司表示,证券投资亏损是造成公司去年出现亏损的主要原因。由于证券市场持续低迷,公司的证券投资账面亏损2146万元。

市场人士表示,如果主业不振、现金流紧张,上市公司仍沉迷于股票投资则是“不务正业”。一方面,股票投资会在一定程度上挤占投入主业的资金;另一方面,过度沉迷股票投资会扰乱主业发展。一些公司喜欢把“鸡蛋”全部放入股市的“篮子”里,无疑加大了投资风险,甚至反过来拖累主业。 ■ 杨晓春

### 龙虎榜揭秘

#### 周五机构最青睐5股

数据统计,9月1日龙虎榜中机构席位资金净卖出0.35亿元,其中,净买入的个股5只;净卖出的个股3只。净买入较多个股分别是西山煤电、韶钢松山、濮耐股份等,净买入金额占当日成交额比例达4.71%、3.58%、4.40%。此外,机构净卖出居前个股分别为国电电力、凌钢股份、先导智能等,净卖出金额占当日成交额比例达76.21%、7.58%、10.91%。 ■ 东方

代码	简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	机构净买卖(万元)
000983	西山煤电	12.07	10.03	13139.20
000717	韶钢松山	9.08	10.06	7001.35
002225	濮耐股份	6.82	10.00	1574.81
300067	安诺其	7.56	10.04	913.36
000408	藏格控股	16.49	10.01	502.29
300450	先导智能	73.01	10.00	-6181.51
600231	凌钢股份	6.24	10.05	-8477.15
600795	国电电力	3.84	10.03	-11986.61

### 热点分析



#### 国家队“买而不举”意欲何为?

每年年报、中报披露期间,除了上市公司业绩与利润分配方案受到关注外,其前十大流通股东是否有大资金、大机构,特别是是否有以证金公司、汇金公司为代表的国家队的入驻更是成为看点。而从今年的中报披露出来的情况看,国家队在市场上可谓异常活跃。

截至8月31日,有1065家上市公司前十大股东中出现了“国家队”的身影,持股市值合计1.2万亿元,243家公司股票被国家队新进或增持,国家队二季度新进了62家公司。在国家队众多持股公司中,证金公司在梅花生物等17家上市公司的持股达到4.99%,也成为市场上的一道另类的“风景”。

《证券法》第八十六条规定,通过证券交易所的证券交易,投资者持有或者通过协议、其他安排与他人共同持有上市公司已发行的股份达到百分之五时,应当在该事实发生之日起三日内,向国务院证券监督管理机构、证券交易所作出书面报告,通知该上市公司,并予以公告;在上述期限内,不得再行买卖该上市公司的股票。由于证金公司在上述17家上市公司中持股不到5%,并没有触及举牌线,因此无须履行信息披露义务。事实上,证金公司这种“买而不举”的行为,使自己处于一种“进可攻、退可守”的境地。 ■ 价值中国